
ΠΡΟΣ	: Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ	: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	: 27 Ιουνίου 2014
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ	: ΕΓ144-2014-23
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ	: Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ	: Εποπτική λειτουργία ΚΕΠΕΥ – Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης – Διαχείριση κινδύνων

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ή Επιτροπή) επιθυμεί με τη παρούσα εγκύκλιο να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (οι ΚΕΠΕΥ) για τα ακόλουθα:

Α. Εποπτική Λειτουργία ΚΕΠΕΥ (διοικητικό συμβούλιο και ανώτερα διευθυντικά στελέχη)

1. Κατά τα έτη 2013-2014, η Επιτροπή διενήργησε επιτόπιους ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ για διαπίστωση, μεταξύ άλλων, της αποτελεσματικότητας της εποπτικής τους λειτουργίας (διοικητικό συμβούλιο και ανώτερα διευθυντικά στελέχη).

Κατά τους επιτόπιους ελέγχους, διαπιστώθηκαν, όσον αφορά τα πρόσωπα που αναφέρονται ανωτέρω (κυρίως για τους μη εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους), οι ακόλουθες αδυναμίες:

- i. Δεν αντιλαμβάνονταν επαρκώς τα καθήκοντα, τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες που υπέχουν λόγω της θέσης που κατέχουν.
- ii. Δεν γνώριζαν ή/και δεν γνώριζαν/αντιλαμβάνονταν επαρκώς το νομικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της ΚΕΠΕΥ.
- iii. Δεν γνώριζαν ή/και δεν γνώριζαν/αντιλαμβάνονταν πλήρως τις δραστηριότητες/εργασίες που ασκεί η ΚΕΠΕΥ.
- iv. Δεν ενημερώνονταν/εκπαιδεύονταν για τις εξελίξεις στον τομέα που δραστηριοποιείται η ΚΕΠΕΥ.
- v. Δεν αφιέρωναν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

vi. Δεν ενεργούσαν με ανεξάρτητη βούληση και σπάνια αμφισβητούσαν, ή αποφάσιζαν διαφορετικά από, τις εισηγήσεις των ανώτερων διευθυντικών στελεχών (εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων).

Περαιτέρω, είχε διαπιστωθεί ότι οι συνεδρίες του διοικητικού συμβουλίου ήταν τυπικές, μη ουσιαστικές και όχι συχνές. Δεν τηρούνταν πρακτικά ή, εάν τηρούνταν, αυτά δεν ήταν λεπτομερή. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου δεν τύγγχαναν λεπτομερής ενημέρωσης για τα θέματα που θέτονταν στις ημερήσιες διατάξεις, δεν καθόριζαν χρονοδιάγραμμα για υλοποίηση των αποφάσεων τους και ούτε παρακολουθούσαν την υλοποίηση τους.

2. Σύμφωνα με την παράγραφο 9 της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012 (‘η Οδηγία’), η ΚΕΠΕΥ οφείλει να διασφαλίζει ότι, κατά την εσωτερική κατανομή των αρμοδιοτήτων, τα ανώτερα διευθυντικά της στελέχη και το διοικητικό της συμβούλιο, ευθύνονται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της ΚΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου (‘ο Νόμος’).

Ειδικότερα, τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούνται να αξιολογούν και να επανεξετάζουν περιοδικά την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, των ρυθμίσεων και των διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη συμμόρφωση της ΚΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Νόμο και στην παρούσα Οδηγία και να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για τη διόρθωση τυχόν αδυναμιών.

3. Περαιτέρω για σκοπούς εναρμόνισης με τα άρθρα 88 και 91 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, η Επιτροπή έχει προβεί σε σχετική τροποποίηση του Νόμου, ο οποίος αναμένεται να ψηφιστεί από τη Βουλή των Αντιπροσώπων και να τεθεί σε εφαρμογή εντός των επόμενων μηνών.

Ειδικότερα, ο Νόμος θα προβλέπει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- i. Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στην ΚΕΠΕΥ.
- ii. Κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου οφείλει να ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση ώστε να αξιολογεί αποτελεσματικά και να θέτει υπό αμφισβήτηση, όπου απαιτείται, τις αποφάσεις των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και να επιβλέπει και να παρακολουθεί αποτελεσματικά τη λήψη των αποφάσεων από τη διοίκηση.
- iii. Η ΚΕΠΕΥ οφείλει να αφιερώνει επαρκείς ανθρώπινους και οικονομικούς πόρους για τη μύηση και εκπαίδευση των μελών του διοικητικού συμβουλίου.
- iv. Το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή

διοίκηση της ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων στον οργανισμό και της παρεμπόδισης συγκρούσεων συμφερόντων.

Οι ρυθμίσεις αυτές συμμορφώνονται με τις εξής αρχές:

- (α) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να έχει τη γενική ευθύνη της ΚΕΠΕΥ και να εγκρίνει και να επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της ΚΕΠΕΥ,
- (β) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το Νόμο και τα συναφή πρότυπα,
- (γ) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να επιβλέπει τη διαδικασία δημοσιοποιήσεων και ανακοινώσεων,
- (δ) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών.

Το διοικητικό συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων διακυβέρνησης της ΚΕΠΕΥ και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.

Οι τροποποιήσεις του Νόμου περιγράφονται αναλυτικά στα σημεία 1 και 2 του Παραρτήματος.

4. Η Επιτροπή δίνει βαρύνουσα σημασία στην εποπτική λειτουργία (διοικητικό συμβούλιο και ανώτερα διευθυντικά στελέχη) των ΚΕΠΕΥ και καλεί **ΟΛΕΣ** όπως μελετήσουν προσεκτικά τις ανωτέρω πρόνοιες και λάβουν, όπου απαιτείται, όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα προς πλήρη συμμόρφωση με αυτές.

Περαιτέρω, η Επιτροπή αναμένει ότι οι συνεδρίες του διοικητικού συμβουλίου θα είναι συχνές και ουσιαστικές και τα πρακτικά θα τηρούνται με λεπτομέρεια έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν πλήρως τα θέματα που συζητιούνται και να επιτρέπουν στην Επιτροπή να ελέγχει τη συμμόρφωση τους με τις ανωτέρω πρόνοιες.

B. Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

5. Για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 91 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η Επιτροπή έχει προβεί σε τροποποίηση του Νόμου, εισάγοντας διατάξεις για τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι τροποποιήσεις αναμένεται να ψηφιστούν από τη Βουλή των Αντιπροσώπων και να τεθούν σε εφαρμογή εντός των επόμενων μηνών.

6. Σε γενικές γραμμές, οι νέες διατάξεις του Νόμου θα προβλέπουν τα ακόλουθα:

- i. Η συνολική σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να αποτυπώνει ένα επαρκές ευρύ φάσμα εμπειριών.
- ii. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου μιας ΚΕΠΕΥ, η οποία είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, έκτασης και πολυπλοκότητας

των δραστηριοτήτων της, δεν δύνανται να κατέχουν περισσότερων της μιας εκ των ακόλουθων συνδυασμών θέσεων σε διοικητικά συμβούλια ταυτόχρονα:

- μία θέση εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου,
- τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου.

Ο Νόμος εξαιρεί την κατοχή ορισμένων θέσεων από την εφαρμογή των πιο πάνω.

iii. Το διοικητικό συμβούλιο οφείλει να κατέχει συνολικά επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.

iv. Ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ δεν πρέπει να ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου στην ίδια ΚΕΠΕΥ, εκτός εάν αυτό είναι δικαιολογημένο από την ΚΕΠΕΥ και εγκριμένο από την Επιτροπή.

Οι νέες διατάξεις περιγράφονται αναλυτικά στο σημείο 1 του Παραρτήματος.

7. Εν όψει του γεγονότος ότι οι νέες πιο πάνω διατάξεις θα τεθούν σε ισχύ τους αμέσως επόμενους μήνες, η Επιτροπή καλεί **ΟΛΕΣ** τις ΚΕΠΕΥ όπως επανεξετάσουν τη σύνθεση του διοικητικού τους συμβουλίου και προβούν στις απαραίτητες ενέργειες για πλήρη συμμόρφωση με τα πιο πάνω.

Γ. Διαχείριση κινδύνων

8. Για σκοπούς εναρμόνισης με το άρθρο 76 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η Επιτροπή ετοιμάζει Οδηγία, στην οποία θα περιλάβει τις πρόνοιες του εν λόγω άρθρου και η οποία αναμένεται να κυκλοφορήσει σύντομα.

9. Γενικά, το εν λόγω άρθρο προβλέπει:

- i. Τις αρμοδιότητες του διοικητικού συμβουλίου ως προς τη διαχείριση κινδύνων.
- ii. Τη σύσταση επιτροπής κινδύνου, σε περίπτωση που η ΚΕΠΕΥ είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, κλίμακας και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της.
- iii. Τα προσόντα των μελών της επιτροπής κινδύνων και τις αρμοδιότητες τους.
- iv. Τη δημιουργία τμήματος διαχείρισης κινδύνων, εφόσον κρίνεται σκόπιμο και αναλογικό λαμβάνοντας υπόψη η φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ, καθώς και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών της υπηρεσιών και δραστηριοτήτων.

Αναλυτικά οι διατάξεις του πιο πάνω άρθρου, αναφέρονται στο σημείο 3 του Παραρτήματος.

10. Εν όψει του γεγονότος ότι οι ανωτέρω πρόνοιες θα τεθούν σε ισχύ τους αμέσως επόμενους μήνες, η Επιτροπή καλεί **ΟΛΕΣ** τις ΚΕΠΕΥ όπως τις μελετήσουν προσεκτικά και προβούν στις δέουσες ενέργειες για πλήρη συμμόρφωση με αυτές.

Δ. Προβλεπόμενες κυρώσεις

11. Η Επιτροπή υπενθυμίζει τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη των ΚΕΠΕΥ ότι σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι ευθύνονται οι ίδιοι για τις παραβάσεις της ΚΕΠΕΥ με τις διατάξεις του Νόμου και τις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες Οδηγίες, τότε η Επιτροπή δύναται, να τους επιβάλει διοικητικές κυρώσεις όπως π.χ. διοικητικό πρόστιμο, απομάκρυνση από τη θέση τους.

Συνέπεια αυτού, η Επιτροπή καλεί **ΟΛΟΥΣ** τους διοικητικούς συμβούλους και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη των ΚΕΠΕΥ, όπως εκτελούν με σοβαρότητα και υπευθυνότητα όλα τα καθήκοντα και αρμοδιότητες που αντιστοιχούν στη θέση που κατέχουν και όπως συμμορφώνονται πλήρως με τις υποχρεώσεις που υπέχουν δυνάμει του Νόμου και των εκδιδομένων, δυνάμει αυτού, Οδηγιών.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το άρθρο 12 του Νόμου τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου του εδαφίου (1) με την ακόλουθη νέα παράγραφο, πριν τη δεύτερη παράγραφο:

«(1) Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να έχουν πάντοτε εχέγγυα ήθους και εντιμότητας και να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η συνολική σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να αποτυπώνει ένα επαρκές ευρύ φάσμα εμπειριών. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στα εδάφια (4) – (10).»

(β) Με την προσθήκη των ακόλουθων νέων εδαφίων (4) – (14):

«(4) Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στην ΚΕΠΕΥ.

(5) Για τον αριθμό των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που δύναται ένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου να κατέχει, λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες και η φύση, το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ. Εξαιρουμένης της περίπτωσης κατά την οποία εκπροσωπούν τη Δημοκρατία, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ, η οποία είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, έκτασης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, δεν δύνανται να κατέχουν, από την 1η Ιουλίου 2014, περισσότερων της μιας εκ των ακόλουθων συνδυασμών θέσεων σε διοικητικά συμβούλια ταυτόχρονα:

(α) μία θέση εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου,

(β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου.

(6) Για τους σκοπούς εφαρμογής του εδαφίου (5), τα ακόλουθα υπολογίζονται ως μία θέση μέλους διοικητικού συμβουλίου:

(α) θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου που κατέχονται εντός του ίδιου ομίλου,

(β) θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου που κατέχονται σε:

(i) ΕΠΕΥ ή πιστωτικά ιδρύματα που είναι μέλη του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας, νοουμένου ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 108(7) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ή

(ii) επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων μη χρηματοοικονομικών οντοτήτων) στις οποίες η ΚΕΠΕΥ κατέχει ειδική συμμετοχή, ως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2.

(7) Οι θέσεις μέλους διοικητικού συμβουλίου σε οργανισμούς που δεν επιδιώκουν πρωτίστως εμπορικούς στόχους δεν λαμβάνονται υπόψη για τους σκοπούς του εδαφίου (5).

(8) Η Επιτροπή δύναται να επιτρέπει σε μέλη του διοικητικού συμβουλίου να διατηρούν μια πρόσθετη θέση μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου.

(9) Το διοικητικό συμβούλιο οφείλει να κατέχει συνολικά επαρκείς γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.

(10) Κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου οφείλει να ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και ανεξάρτητη βούληση ώστε να αξιολογεί αποτελεσματικά και να θέτει υπό αμφισβήτηση όπου απαιτείται τις αποφάσεις των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και να επιβλέπει και να παρακολουθεί αποτελεσματικά τη λήψη των αποφάσεων από τη διοίκηση

(11) Η ΚΕΠΕΥ αφιερώνει επαρκείς ανθρώπινους και οικονομικούς πόρους για τη μύηση και εκπαίδευση των μελών του διοικητικού συμβουλίου.

(12) Η ΚΕΠΕΥ και η αντίστοιχη επιτροπή διορισμών, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 18Α(2), οφείλουν να διασφαλίζουν ένα ευρύ φάσμα προσόντων και ικανοτήτων κατά την πρόσληψη μελών στο διοικητικό συμβούλιο και να εφαρμόζουν προς το σκοπό αυτό μια πολιτική που να προωθεί την ύπαρξη ποικιλομορφίας στο διοικητικό συμβούλιο.

(13) Η Επιτροπή συλλέγει τις πληροφορίες που κοινοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 435(2)(γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις χρησιμοποιεί για τη συγκριτική αξιολόγηση των πρακτικών ύπαρξης ποικιλομορφίας.

(14) Το παρόν άρθρο δεν θίγει τις διατάξεις σχετικά με την εκπροσώπηση των εργαζομένων στο διοικητικό συμβούλιο όπως προβλέπεται από το Κυπριακό δίκαιο.»

2. Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης

Προστίθεται στο Νόμο το ακόλουθο νέο άρθρο 18Α:

«18Α.-(1) Το διοικητικό συμβούλιο καθορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της ΚΕΠΕΥ, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων στον οργανισμό και της παρεμπόδισης συγκρούσεων συμφερόντων.

Οι ρυθμίσεις αυτές συμμορφώνονται με τις εξής αρχές:

(α) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να έχει τη γενική ευθύνη της ΚΕΠΕΥ και να εγκρίνει και να επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών της στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της ΚΕΠΕΥ,

(β) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να διασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικής αναφοράς, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το νόμο και τα συναφή πρότυπα,

(γ) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να επιβλέπει τη διαδικασία δημοσιοποιήσεων και ανακοινώσεων,

- (δ) το διοικητικό συμβούλιο πρέπει να είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών,
- (ε) ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου της ΚΕΠΕΥ δεν πρέπει να ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου στην ίδια ΚΕΠΕΥ, εκτός εάν αυτό είναι δικαιολογημένο από την ΚΕΠΕΥ και εγκριμένο από την Επιτροπή.

Το διοικητικό συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων διακυβέρνησης της ΚΕΠΕΥ και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών.

(2) ΚΕΠΕΥ, η οποία είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, έκτασης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, οφείλει να θεσπίζει επιτροπή διορισμών αποτελούμενη από μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν έχουν ασκούν καμία εκτελεστική λειτουργία στην ΚΕΠΕΥ.

Η επιτροπή διορισμών οφείλει:

(α) Να εντοπίζει και να προτείνει, για έγκριση από το διοικητικό συμβούλιο ή προς έγκριση κατά τη γενική συνέλευση, υποψηφίους για τις κενές θέσεις του διοικητικού συμβουλίου, να αξιολογεί το συνδυασμό γνώσεων, ικανοτήτων, ποικιλομορφίας και εμπειρίας του διοικητικού συμβουλίου και να συντάσσει περιγραφή των ρόλων και των ικανοτήτων για ένα συγκεκριμένο διορισμό, και να υπολογίζει το χρόνο που αναμένεται να αφιερωθεί σε αυτή τη θέση.

Επιπλέον, η επιτροπή διορισμών αποφασίζει ως προς τον καθορισμό στόχου για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο διοικητικό συμβούλιο και ετοιμάζει πολιτική για το πως θα αυξηθεί ο αριθμός των ατόμων του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο διοικητικό συμβούλιο προκειμένου να υλοποιηθεί ο στόχος αυτός. Ο στόχος, η πολιτική και η εφαρμογή τους δημοσιοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 435(2)(γ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(β) Να εκτιμά, κατά περιόδους και τουλάχιστον ετησίως, τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την απόδοση του διοικητικού συμβουλίου και να απευθύνει συστάσεις στο διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τυχόν αλλαγές.

(γ) Να εκτιμά, περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως, τις γνώσεις, τις ικανότητες και την εμπειρία μεμονωμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου και του διοικητικού συμβουλίου ως συνόλου και να υποβάλλει σχετικές αναφορές στο διοικητικό συμβούλιο.

(δ) Να επανεξετάζει περιοδικά την πολιτική που εφαρμόζει το διοικητικό συμβούλιο για την επιλογή και το διορισμό ανώτερων διευθυντικών στελεχών και να κάνει συστάσεις στο διοικητικό συμβούλιο.

Η επιτροπή διορισμών, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, λαμβάνει υπόψη της, στο βαθμό που είναι δυνατόν και σε διαρκή βάση, την ανάγκη να διασφαλισθεί ότι η λήψη αποφάσεων από το διοικητικό συμβούλιο δεν κυριαρχείται από ένα άτομο ή μικρή ομάδα ατόμων κατά τρόπο που θίγει τα συμφέροντα της ΚΕΠΕΥ ως σύνολο.

Η επιτροπή διορισμών δύναται να χρησιμοποιεί οποιοδήποτε είδος πόρων κρίνει κατάλληλο, συμπεριλαμβανομένων των εξωτερικών συμβούλων, και να λαμβάνει τη δέουσα χρηματοδότηση προς τον σκοπό αυτό.»

3. Διαχείριση κινδύνων

Η ακόλουθη παράγραφος περιέχεται στην Οδηγία της Επιτροπής που θα εκδοθεί για σκοπούς συμμόρφωσης με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36/ΕΕ.

(1) Το διοικητικό συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους οποίους είναι ή θα μπορούσε να είναι εκτεθειμένη η ΚΕΠΕΥ, περιλαμβανομένων εκείνων που προκαλούνται από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο ασκεί τις δραστηριότητές της, λαμβανομένης υπόψη της κατάστασης του κύκλου εργασιών (status of the business cycle).

(2) Το διοικητικό συμβούλιο αφιερώνει αρκετό χρόνο στην εκτίμηση των θεμάτων κινδύνου. Το διοικητικό συμβούλιο συμμετέχει ενεργά και διασφαλίζει ότι διατίθενται επαρκείς πόροι για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που εξετάζονται στην παρούσα Οδηγία και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στην αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, τη χρήση εξωτερικών αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και εσωτερικών υποδειγμάτων σε σχέση με τους εν λόγω κινδύνους. Η ΚΕΠΕΥ εισάγει διαύλους αναφοράς στο διοικητικό συμβούλιο, που να καλύπτουν όλους τους σημαντικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, καθώς και τις αλλαγές τους.

(3) Οι ΚΕΠΕΥ, οι οποίες είναι σημαντικές από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, κλίμακας και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους, συνιστούν επιτροπή κινδύνου, αποτελούμενη από μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν ασκούν καμία εκτελεστική λειτουργία στην ΚΕΠΕΥ. Τα μέλη της επιτροπής κινδύνου έχουν κατάλληλες γνώσεις, ικανότητες και εμπειρογνωμοσύνη ώστε να αντιλαμβάνονται πλήρως και να παρακολουθούν τη στρατηγική κινδύνου και την πολιτική ανάληψης κινδύνων της ΚΕΠΕΥ.

Η επιτροπή κινδύνου συμβουλεύει το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τη συνολική παρούσα και μελλοντική ανάληψη κινδύνων και στρατηγική κινδύνου της ΚΕΠΕΥ και βοηθά το διοικητικό συμβούλιο στην επίβλεψη της υλοποίησης της εν λόγω στρατηγικής από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη. Το διοικητικό συμβούλιο φέρει πλήρη ευθύνη για τους κινδύνους.

Η επιτροπή κινδύνου ελέγχει εάν οι τιμές των στοιχείων παθητικού και ενεργητικού που προσφέρονται στους πελάτες λαμβάνουν πλήρως υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνου της ΚΕΠΕΥ. Όταν οι τιμές δεν απηχούν με ακρίβεια τους κινδύνους σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνου, η επιτροπή κινδύνου υποβάλλει διορθωτικό σχέδιο στο διοικητικό συμβούλιο.

Η Επιτροπή δύναται να επιτρέπει σε μian ΚΕΠΕΥ που δεν θεωρείται σημαντική σύμφωνα με την πρώτη υποπαράγραφο να συνιστά κοινή επιτροπή αποτελούμενη από την επιτροπή κινδύνου και την επιτροπή ελέγχου όπως αυτή αναφέρεται στο άρθρο 46 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου. Τα μέλη της κοινής επιτροπής πρέπει να κατέχουν τις γνώσεις, τις ικανότητες και την εμπειρογνωμοσύνη που απαιτούνται για την επιτροπή κινδύνου και για την επιτροπή ελέγχου.

(4) Το διοικητικό συμβούλιο και η επιτροπή κινδύνου, σε περίπτωση που έχει συσταθεί τέτοια, έχουν επαρκή πρόσβαση σε πληροφορίες ως προς την κατάσταση κινδύνου της ΚΕΠΕΥ και, εάν απαιτείται και κρίνεται σκόπιμο, στο τμήμα διαχείρισης κινδύνου και σε ειδικούς εξωτερικούς συμβούλους.

Το διοικητικό συμβούλιο και η επιτροπή κινδύνου, σε περίπτωση που έχει συσταθεί τέτοια, καθορίζουν το είδος, την ποσότητα, τη μορφή και τη συχνότητα των πληροφοριών που πρέπει να λαμβάνουν σχετικά με θέματα κινδύνου. Η επιτροπή κινδύνου, προκειμένου να συμβάλλει στη διαμόρφωση ορθών πολιτικών και πρακτικών αποδοχών και με την επιφύλαξη των καθηκόντων της επιτροπής αποδοχών, εξετάζει κατά πόσον τα κίνητρα που προβλέπει το σύστημα αποδοχών λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και την πιθανότητα και το χρονοδιάγραμμα κερδών.

(5) Λαμβανομένης υπόψη της απαίτησης αναλογικότητας της παραγράφου 6(2) της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012, οι ΚΕΠΕΥ διαθέτουν τμήμα διαχείρισης κινδύνων το οποίο είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρησιακές λειτουργίες και έχει επαρκείς εξουσίες, κύρος, πόρους και πρόσβαση στο διοικητικό συμβούλιο.

Το τμήμα διαχείρισης κινδύνων διασφαλίζει τον εντοπισμό, τη μέτρηση και τη δέουσα αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων. Το τμήμα διαχείρισης κινδύνων εμπλέκεται ενεργά στην ανάπτυξη της στρατηγικής κινδύνου της ΚΕΠΕΥ και σε όλες τις σημαντικές αποφάσεις διαχείρισης κινδύνων και είναι σε θέση να παρουσιάσει μια πλήρη εικόνα ολόκληρου του φάσματος των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ΚΕΠΕΥ.

Όπου απαιτείται, το τμήμα διαχείρισης κινδύνων δύναται να αναφέρεται απευθείας στο διοικητικό συμβούλιο, ανεξάρτητα από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, και να εγείρει ανησυχίες και να προειδοποιεί το συμβούλιο, όταν κρίνεται σκόπιμο, σε περίπτωση εξελίξεων ειδικού κινδύνου που πλήττουν ή ενδέχεται να πλήξουν την ΚΕΠΕΥ, χωρίς επηρεασμό των αρμοδιοτήτων του διοικητικού συμβουλίου, σύμφωνα με την παρούσα Οδηγία και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Ο επικεφαλής του τμήματος διαχείρισης κινδύνων είναι ανεξάρτητο ανώτερο διευθυντικό στέλεχος με διακριτή αρμοδιότητα στο τμήμα διαχείρισης κινδύνων. Όπου η φύση, το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΚΕΠΕΥ δεν δικαιολογούν το διορισμό ειδικού ατόμου, οι εν λόγω αρμοδιότητες δύναται να αναλαμβάνονται από άλλο ανώτερο διευθυντικό στέλεχος της ΚΕΠΕΥ, με την προϋπόθεση ότι δεν θα υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Ο επικεφαλής του τμήματος διαχείρισης κινδύνων δεν μετατίθεται χωρίς την προηγούμενη έγκριση του διοικητικού συμβουλίου και έχει απευθείας πρόσβαση στο διοικητικό συμβούλιο, όπου απαιτείται.